

گزارش تحلیلی شرکت کاشی پارس



فهرست

۱- معرفی شرکت ۲

۲- سهامداران ۲

۳- وضعیت عملیاتی شرکت ۲

۴- نرخ فروش ۲

۴- بهای تمام شده ۲

۵- مفروضات و توضیحات ۲

۶- صورت سود و زیان ۳

اطلاعات کلی شرکت

کاشی پارس	نام شرکت
کیارس	نماد
۱۳۵۲	سال تاسیس
۱.۶۳۵	تعداد سهام - میلیارد
۱۱۵	eps ttm
۶.۲	پی برای TTM سهم
۷.۲	پی برای TTM گروه
۱۶۳.۵	سرمایه (م ت)
۱,۱۷۰	ارزش بازار (م ت)
اسفند	سال مالی

۱- معرفی شرکت

شرکت کاشی پارس بصورت شرکت سهامی عام در سال ۱۳۵۲ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و در اواخر سال ۱۳۷۳ در بورس اوراق بهادار درج نماد شد. در حال حاضر شرکت کاشی پارس جزء واحد های فرعی شرکت کاشی و سرامیک سینا و واحد تجاری نهایی گروه بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی می باشد. طبق ماده ۲ اساسنامه موضوع فعالیت شرکت عبارت است از: تولید انواع مختلف کاشی دیوار، کف، گرانیتی، سرامیک، وسایل بهداشتی، چینی، انواع لعاب های کاشی، تهیه و تولید انواع کاست نسوز و تهیه و تولید ظروف سرامیکی و امثال آن. ظرفیت اسمی شرکت ۶.۲ میلیون متر مربع می باشد.

۲- سهامداران

از ۱ میلیارد و ۳۶۵ میلیون برگه سهم شرکت، حدود ۵۲ درصد آن در اختیار شرکت کاشی و سرامیک سینا (کساوه)، ۳.۴ درصد در اختیار شرکت مهندسی کاوه پوشش بناساز، ۲.۲ درصد صندوق بازارگردانی و باقی سهام شرکت یعنی چیزی حدود ۴۱ درصد نیز در اختیار سایر سهامداران است.

۳- وضعیت عملیاتی شرکت

شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ حدود ۴۷۴ میلیارد تومان و در ۶ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۱ حدود ۳۲۹ میلیارد فروش داشته است. همچنین سود به ازای هر سهم نیز در این دو دوره به ترتیب ۸۶۸ و ۵۷۶ ریال بوده که سود فصل تابستان نسبت به بهار رشد حدود ۷۵ درصدی داشته است.

۴- نرخ فروش

قیمت کاشی در کشور یک قیمت مصوب است و همه شرکت های تولید کننده کاشی و سرامیک زیر نظر انجمن صنفی تولید کنندگان کاشی و سرامیک هستند و قیمت های مصوب بر اساس هزینه های تولید توسط صنف به تولید کنندگان ابلاغ می شود.

۵- بهای تمام شده

بهای تمام شده شرکت متشکل از ۵۰ درصد مواد مستقیم مصرفی، ۴۰ درصد سربار و ۱۰ درصد دستمزد است. مواد مصرفی شرکت نیس شامل مواد دسته بندی، رنگ و لعاب و مواد بدنه است که حدود ۹۰ درصد آن از داخل کشور تامین می شود.

مفروضات و توضیحات

- تولید و فروش شرکت برای شش ماهه دوم ۱۴۰۱، ۱.۴ میلیون متر مربع کاشی دیوار و ۱.۶ میلیون متر مربع کاشی پرسلان و برای سال مالی ۱۴۰۲، ۲.۸ میلیون متر مربع کاشی دیوار و ۳.۲ میلیون مترمربع کاشی پرسلان در نظر گرفته شده است.
- تورم و رشد دستمزد ۴۵ درصد
- دلار نیما برای چهار ماهه باقیمانده ۱۴۰۱ ۲۸۵۰۰ هزار تومان و برای سال ۱۴۰۲، ۳۲ هزار تومان لحاظ شده است.
- نرخ فروش محصولات داخلی برای ۴ ماهه باقیمانده نسبت به میانگین مهر و آبان ۱۰ درصد رشد داده شده است و نرخ کاشی دیوار صادراتی ۳.۷ دلار و نرخ کاشی پرسلان صادراتی ۶

دلار لحاظ شده است و برای سال مالی آینده رشد نرخ محصولات داخلی ۳۵ درصد و نرخ کاشی دیوار صادراتی ۳.۵ و کاشی پرسلان ۵.۸ دلار در نظر گرفته شده است.

- برای پیش بینی مواد مصرفی شرکت نیز از نسبت های تاریخی و تاثیر و تورم و دلار استفاده شده است.
- همچنین شرکت حدود ۲۵ تومان موجودی به ازای هر سهم دارد.
- فرض شده شرکت تقسیم سود ۶۰ درصدی داشته باشد.

۶- صورت سود و زیان و تحلیل حساسیت

دولار								تحلیل حساسیت سال ۱۴۰۲
۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱,۶۹۳
۲۰۱۲	۱۸۸۹	۱۷۶۶	۱۶۴۴	۱۵۲۱	۱۳۹۸	۱۲۷۶	۱۱۵۳	۲۰٪
۲۰۶۹	۱۹۴۶	۱۸۲۴	۱۷۰۱	۱۵۷۸	۱۴۵۶	۱۳۳۳	۱۲۱۰	۲۵٪
۲۱۲۶	۲۰۰۴	۱۸۸۱	۱۷۵۸	۱۶۳۶	۱۵۱۳	۱۳۹۰	۱۲۶۸	۳۰٪
۲۱۸۴	۲۰۶۱	۱۹۳۸	۱۸۱۶	۱۶۹۳	۱۵۷۰	۱۴۴۸	۱۳۲۵	۳۵٪
۲۲۴۱	۲۱۱۸	۱۹۹۶	۱۸۷۳	۱۷۵۰	۱۶۲۸	۱۵۰۵	۱۳۸۲	۴۰٪
۲۲۹۸	۲۱۷۶	۲۰۵۳	۱۹۳۰	۱۸۰۸	۱۶۸۵	۱۵۶۲	۱۴۴۰	۴۵٪
۲۳۵۶	۲۲۳۳	۲۱۱۰	۱۹۸۸	۱۸۶۵	۱۷۴۲	۱۶۲۰	۱۴۹۷	۵۰٪
۲۴۱۳	۲۲۹۱	۲۱۶۸	۲۰۴۵	۱۹۲۳	۱۸۰۰	۱۶۷۷	۱۵۵۴	۵۵٪
۲۴۷۱	۲۳۴۸	۲۲۲۵	۲۱۰۳	۱۹۸۰	۱۸۵۷	۱۷۳۵	۱۶۱۲	۶۰٪

افزایش نرخ محصولات داخلی

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۱	کارشناسی شش ماهه دوم	تابستان ۱۴۰۱		بهار ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	صورت سود و زیان
۹,۹۱۱,۵۶۲	۷,۳۷۲,۹۶۵	۴,۰۸۲,۰۱۳	۱,۷۸۸,۳۸۸	۱,۵۰۲,۵۶۴	۴,۷۴۴,۳۸۵		فروش
-۶,۸۲۶,۶۱۱	-۵,۰۳۴,۹۲۷	-۲,۷۷۵,۰۸۳	-۱,۲۵۰,۹۴۹	-۱,۰۰۸,۸۹۵	-۳,۰۲۹,۳۰۷		بهای تمام شده
۳,۰۸۴,۹۵۱	۲,۳۳۸,۰۳۹	۱,۳۰۶,۹۳۱	۵۳۷,۴۳۹	۴۹۳,۶۶۹	۱,۷۱۵,۰۷۸		سود (زیان) ناخالص
-۳۷۱,۱۰۶	-۲۵۲,۴۱۴	-۱۲۹,۱۹۵	-۴۰,۵۷۷	-۸۲,۶۴۲	-۱۸۹,۹۳۸		هزینه های عمومی, اداری
۱۰۸,۶۱۰	۵۳,۷۱۴	۳۰,۸۶۷	۴۱,۰۷۱	-۱۸,۲۲۴	۴۶,۴۱۸		خالص عملیاتی
۲,۸۲۲,۴۵۵	۲,۱۳۹,۳۳۹	۱,۲۰۸,۶۰۳	۵۳۷,۹۳۳	۳۹۲,۸۰۳	۱,۵۷۱,۵۵۸		سود عملیاتی
-۷۸,۰۱۷	-۵۸,۰۳۵	-۳۲,۱۳۱	-۱۱,۸۵۹	-۱۴,۰۴۵	-۶۵,۳۳۵		هزینه های مالی
۱۵۳,۲۲۲	۱۵۳,۴۲۹	۷۲,۵۸۱	۷۹,۶۷۵	۱,۱۷۳	۳۷,۹۶۹		سایر غیر عملیاتی
۲,۸۹۷,۶۶۰	۲,۲۳۴,۷۳۳	۱,۲۴۹,۰۵۳	۶۰۵,۷۴۹	۳۷۹,۹۳۱	۱,۵۴۴,۱۹۲		سود خالص قبل از مالیات
-۱۲۸,۸۰۳	-۹۹,۳۳۵	-۵۵,۵۲۱	-۵,۹۲۱	-۳۷,۸۹۳	-۱۲۴,۶۲۳		مالیات
۲,۷۶۸,۸۵۸	۲,۱۳۵,۳۹۸	۱,۱۹۳,۵۳۲	۵۹۹,۸۲۸	۳۴۲,۰۳۸	۱,۴۱۹,۵۶۹		سود (زیان) خالص
۱,۶۹۳	۱,۳۰۶	۷۳۰	۳۶۷	۲۰۹	۸۶۸		سود هر سهم
۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱		سرمایه
۳۱٪	۳۲٪	۳۲٪	۳۰٪	۳۳٪	۳۶٪		حاشیه سود ناخالص
۲۸٪	۲۹٪	۲۹٪	۳۴٪	۲۳٪	۳۰٪		حاشیه سود خالص

P/E fw	EPS fw	قیمت سهم در تاریخ ۹ آذر ۷۱۷ تومان
۵.۵	۱,۳۰۶	سال مالی ۱۴۰۱
۳.۸	۱,۶۹۳	سال مالی ۱۴۰۲